

**VII международная конференция  
«Рынки металлургического сырья СНГ 2011»**

**«Развитие китайской металлургии:  
влияние на мировой рынок стали и  
сырья»**

Владимир Терловой  
*Руководитель направления  
«Металл Эксперт Консалтинг»  
Агентство «Металл Курьер»*

2011 г

# Металл Эксперт Консалтинг – исследования в черной металлургии, химической промышленности, угольной отрасли

- Рыночные исследования
- Оптимизация рыночных и продуктовых стратегий
- Бизнес планирование и стратегическое планирование
- Подготовка концептуальных проектов, обоснование инвестиций (пре-ТЭО и ТЭО)

Среди клиентов:



VALE



Metal One

**Рынки сырьевых материалов часто становятся предметом наших исследований, что вполне объяснимо!**

***Вот далеко не полный перечень исследований сырьевых рынков, проведенных нами в последнее время:***

Украина. Исследование рынка железорудного сырья, портовой и транспортной инфраструктуры.

Исследование и прогноз рынка железорудного сырья России и Украины.

Перспективы экспорта железорудного сырья через порты Азово-Черноморского бассейна

Исследование российского рынка энергетического угля с низким содержанием золы (марки Т и А)

Исследование российского рынка жирных коксующихся углей

Исследование рынка железорудного сырья, DRI/HBI, стального проката Казахстана

Перспективы производства и потребления стали в Турции, странах Северной Африки и Ближнего Востока...

# Тенденции рынка стали Китая

## Китай – не только самый динамичный, самый емкий рынок черных металлов, но еще и самый непредсказуемый!

В качестве иллюстрации приведем возможные варианты роста потребления стали в стране (млн. тонн):

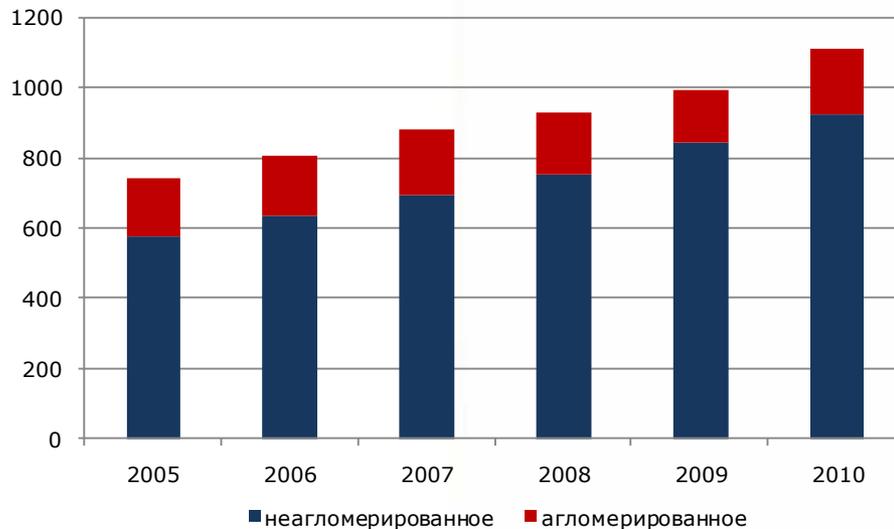


По двум крайним сценариям развития рынка прогноз потребления стали в 2015 году отличается на 300 (!) млн. тонн

# Рынок железорудного сырья

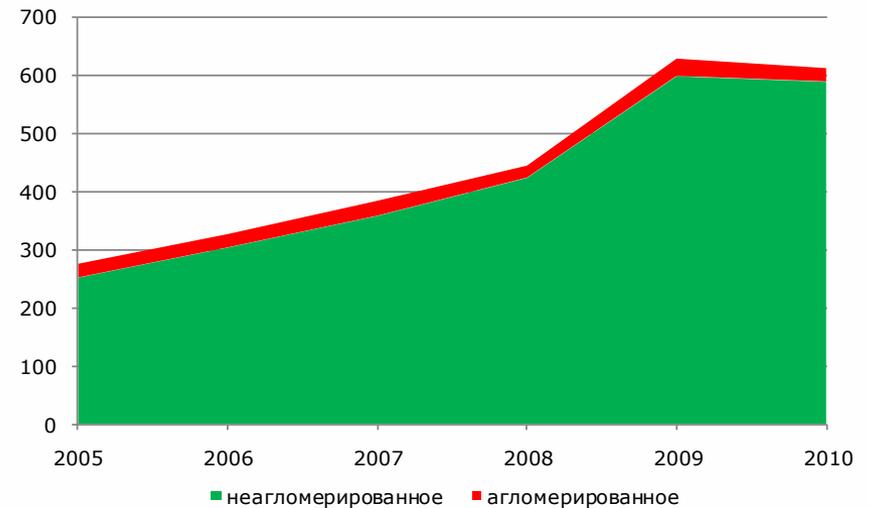
Мировая торговля железорудным сырьем в последние годы характеризуется постоянным ростом, достигнув в 2010 году 1,1 млрд. тонн

**Мировая торговля железорудным сырьем, млн. тонн**



Оценка Металл Эксперт Консалтинг

**Импорт в Китай, млн. тонн**



Источник: таможенная статистика Китая

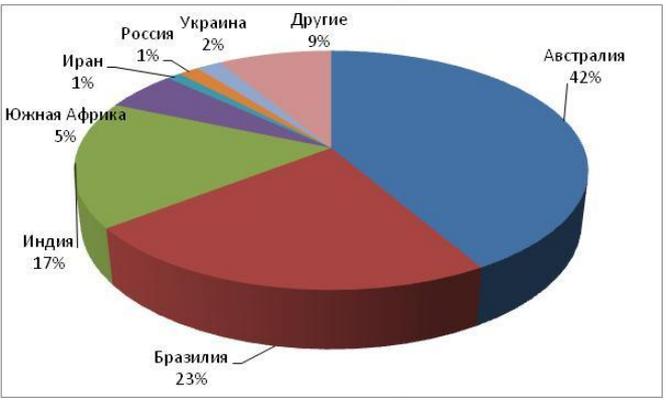
В 2010 году импорт ЖРС Китаем снизился на 3% при росте производства чугуна на 8%

**В 2011 году рост импорта ЖРС в Китай возобновился:**

За 8 месяцев совокупный импорт составил 447,6 млн. тонн, что на 10,5% больше, чем за тот же период 2010 года.

Ожидаемый объем импорта в 2011 году - 670 млн. тонн.

**2009 г**

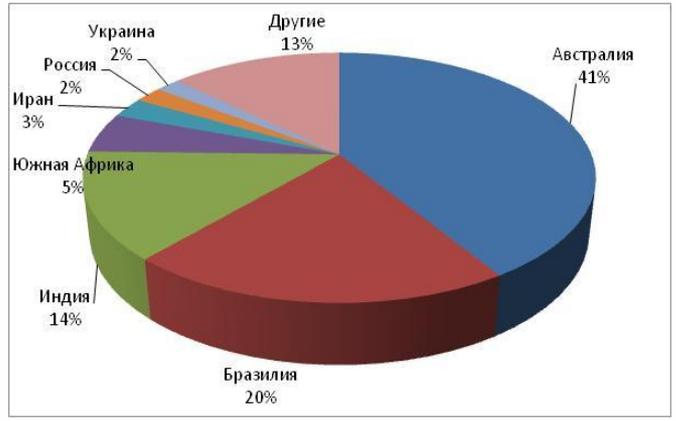


**2010 г**



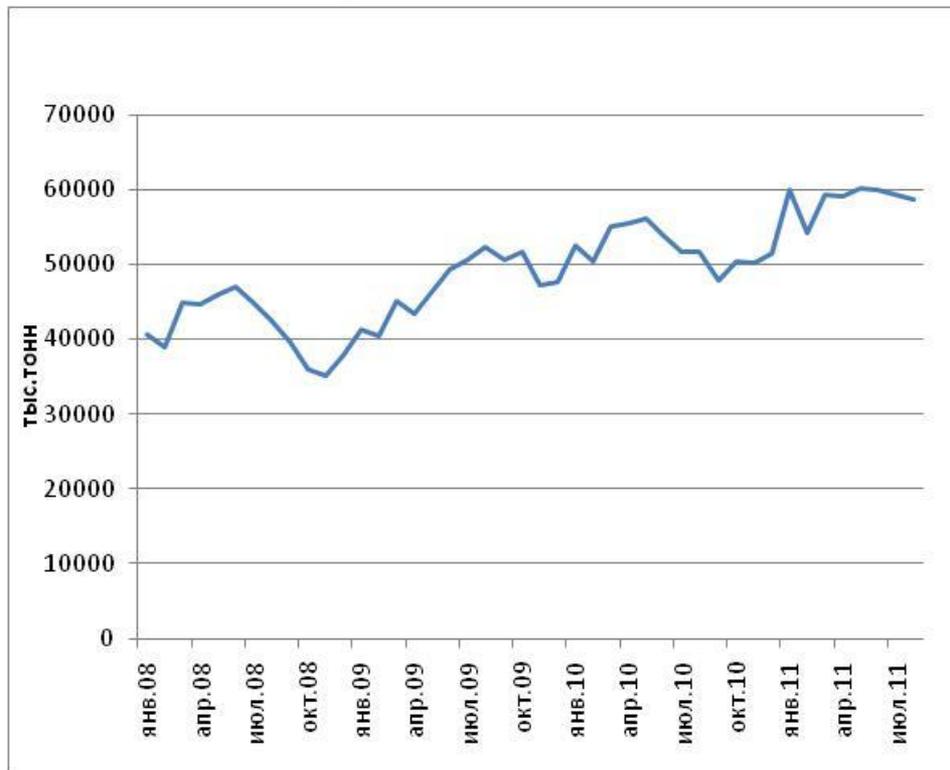
География импорта сырья в Китай из года в год расширяется.

**8 мес. 2011 г**



## Текущая рыночная ситуация:

С марта выплавка стали в Китае остается на фактически неизменном уровне.



Говорить о существенном замедлении темпов роста пока не приходится: в январе-августе 2011 года рост производства составил 10,4%

Рост производства черных металлов в янв.-авг.11 привел к увеличению спроса на руду в объеме 75 млн. тонн

## Текущая рыночная ситуация:

Если ранее импорт руды рос адекватно росту производства стали в стране, то в последние месяцы рекордного уровня достигла добыча железной руды в стране



Почти весь прирост спроса на руду был удовлетворен за счет роста местной добычи (~32 млн. тонн)

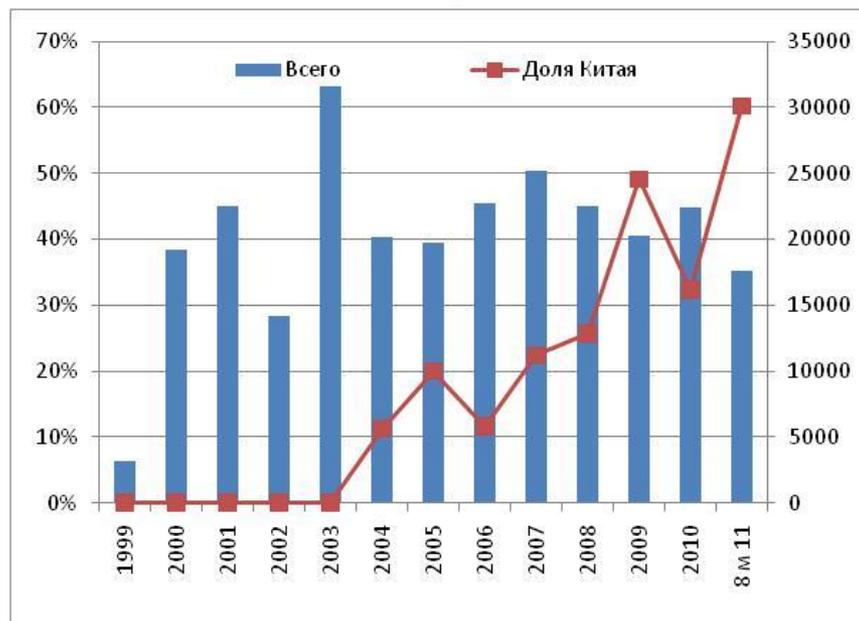
Импорт вырос на 35-37 млн. тонн.

Складские запасы в портах увеличились на 25-30 млн. тонн.

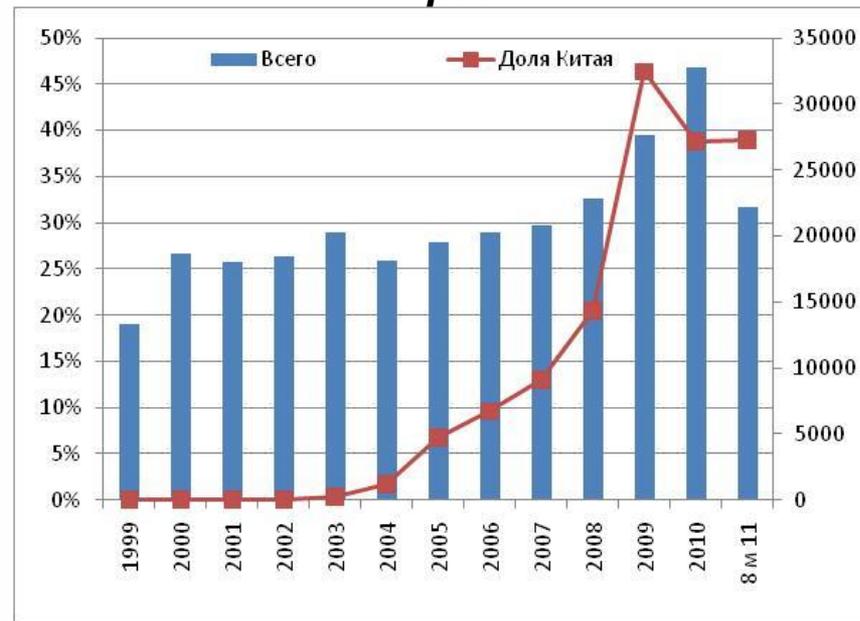
## Значение рынка Китая для производителей СНГ трудно переоценить

Если еще относительно недавно поставки в Китай осуществлялись по остаточному принципу, то сегодня это крупнейший внешний рынок сбыта

### Россия



### Украина



Совокупный экспорт ЖРС в Китай из России и Украины оценивается нами в 2011 году примерно в 29 млн. тонн

# Прогноз развития рынка на среднесрочную перспективу

***Сегодня все инвестиционные проекты по расширению добычи исходят из того, что:***

- Горнодобывающие компании рапортуют о рекордном уровне прибыли
- Рынок ЖРС олигопольный, что позволяет рассчитывать на высокие цены в будущем
- Спрос на сырье будет продолжать расти:
  - Восстановление экономик развитых стран
  - Высокие темпы роста экономик развивающихся стран и в том числе – дальнейший рост спроса на сырье со стороны Китая

***На рынок оказывает влияние большое число факторов, но определяющим будет то, как будет меняться баланс рынка в***

***Китае: вырастет ли производство и потребление стали в стране до искомого 1 млрд. тонн?***

### ***Важные тенденции рынка, которые нужно учитывать:***

- Рост потребления в Китае резко замедлится, а уровень потребления в 900-1000 млн. тонн в обозримом будущем представляется нам недостижимым
- Китай и в дальнейшем будет диверсифицировать закупки сырья за счет:
  - сотрудничества с независимыми поставщиками,
  - увеличения инвестиций в горнорудные активы за рубежом
  - роста собственной добычи
- В потреблении металлизированного сырья в Китае будет увеличиваться доля стального лома: доля электростали будет продолжать расти

***К 2014-2015 году по сравнению с 2010 годом:***

- рост от местной добычи  
**+ 200 млн. тонн**
- рост импорта с аффилированных производств  
**+ 200-250 млн. тонн**
- сокращение потребления за счет использования лома  
**- 50-70 млн. тонн**
- рост спроса на руду со стороны китайской металлургии  
**... ?**

## Присутствие ЖРС из СНГ на рынке Дальнего Востока будет сокращаться

*Сегодня мировой рынок – «рынок продавца»: сбыт находит вся предлагаемая продукция.*

*С увеличением объемов предложения поставщики ЖРС европейской части СНГ будут сокращать свое присутствие на рынках Дальнего Востока.*

*Доля экспорта ЖРС из СНГ в страны Европы, Ближнего Востока и Индии будет расти.*

***Спасибо Вам за внимание.  
Готов ответить на Ваши вопросы***

[expert@metalcourier.com](mailto:expert@metalcourier.com)